

## **BAB 5**

### **SIMPULAN DAN SARAN**

#### **5.1. Simpulan**

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh tarif pajak penghasilan, mekanisme bonus dan *tunneling incentive* terhadap pengambilan keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*, pada perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Kesimpulan dari hasil penelitian adalah sebagai berikut:

Tarif pajak penghasilan tidak memiliki pengaruh terhadap *transfer pricing*. Tarif pajak penghasilan yang diukur dengan menggunakan ETR yang diperoleh dari beban pajak kini dibagi dengan laba kena pajak pada tahun tersebut tidak memiliki pengaruh terhadap keputusan *transfer pricing* perusahaan. Karena Indonesia memiliki tarif pajak penghasilan yang sama di semua daerahnya, sehingga tarif pajak penghasilan tidak berpengaruh.

Mekanisme bonus yang memiliki pengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing*. Bonus dibagikan atas kinerja direksi yaitu diukur dengan laba bersih tahun sekarang dibagi laba bersih tahun sebelumnya. Semakin besar bonus yang diterima manajemen maka kemungkinan melakukan *transfer pricing* juga semakin besar. Bonus yang diterima manajemen akan semakin besar bila laba perusahaan semakin besar. Oleh sebab itu semakin besar kemungkinan manajemen laba melalui *transfer pricing*.

*Tunneling incentive* memiliki pengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing*. *Tunneling* diukur dengan melihat persentase kepemilikan pemegang saham mayoritas sebagai pemegang saham pengendali. *Tunneling* ini merupakan perilaku manajemen atau pemegang saham mayoritas yang mentransfer aset dan profit perusahaan untuk kepentingan mereka sendiri namun biayanya dibebankan kepada pemegang saham minoritas. semakin besar *tunneling incentive* maka kemungkinan melakukan *transfer pricing* dengan pihak yang memiliki hubungan istimewa juga semakin besar.

## 5.2. Keterbatasan

Pada penelitian saat ini tidak lepas dari keterbatasan yang mungkin jika dapat diatasi pada penelitian selanjutnya akan memberikan hasil yang lebih baik. Keterbatasan dalam penelitian ini diantaranya sebagai berikut:

1. Penelitian ini hanya menggunakan 3 pengukuran variabel, yakni tarif pajak penghasilan, mekanisme bonus, *tunneling incentive* yang berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Pengukuran variabel lain seperti *exchange rate*, ukuran perusahaan, profitabilitas, dan sebagainya yang mungkin memiliki pengaruh terhadap *transfer pricing* yang tidak diuji dalam penelitian ini.
2. Populasi yang digunakan terbatas hanya di sektor manufaktur saja.

3. Pengukuran variabel dependen dari penelitian ini yaitu *transfer pricing* merupakan variabel *Dummy* diukur dengan menggunakan skala nominal.
4. Periode penelitian ini hanya 3 tahun, yaitu 2014-2016 relatif pendek untuk meneliti pengaruh dari variabel independen yang mempengaruhi keputusan *transfer pricing*.

### 5.3. Saran

Pada penelitian tentang praktik *transfer pricing* di masa mendatang diharapkan dapat memberikan hasil penelitian yang lebih baik dengan mempertimbangkan saran-saran sebagai berikut:

1. Penelitian berikutnya diharapkan dapat mempertimbangkan variabel independen lain seperti *exchange rate*, ukuran perusahaan, profitabilitas, dan sebagainya yang mungkin memiliki pengaruh terhadap *transfer pricing* yang tidak diuji dalam penelitian ini.
2. Penelitian berikutnya sebaiknya menggunakan perusahaan multinasional sebagai populasinya.
3. Penelitian berikutnya disarankan menggunakan piutang untuk pengukuran *transfer pricing*.
4. Pengambilan periode penelitian yang lebih panjang agar mampu menghasilkan hasil yang lebih baik.

## DAFTAR PUSTAKA

- Ghozali, I., 2013, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBS SPSS 23*, Edisi 7, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I., 2016, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBS SPSS 23*, Edisi Kedelapan, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Harimurti, F. 2007. Aspek perpajakan dalam praktik *transfer pricing*. Jurnal Ekonomi dan Kewirausahaan 7 (1): 53-61.
- Hartati, W., Desmiyawati, dan N. Azlina, 2014, Analisis Pengaruh Pajak dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan *Transfer Pricing*. Makalah disampaikan dalam *Simposium Nasional Akuntansi XVII*, Mataram.
- Hartati, W., Desmiyawati, dan Julita, 2015, *Tax Minimization, Tunneling Incentive* dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan *Transfer Pricing* Seluruh Perusahaan yang Listing di Bursa Efek Indonesia. Makalah disampaikan dalam *Simposium Nasional Akuntansi XVIII*, Medan.
- Herman, R.Y., 2013, Manajemen Laba Melalui Transaksi Pihak Istimewa Disekitar Penawaran Saham Perdana, *Skripsi Program SI*, Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro, Semarang.
- Horngren C.T., M.S., Datar, dan G., Foster. 2008. *Akuntansi Biaya: Dengan Penekanan Manajerial*, Jakarta: Erlangga.
- Ikatan Akuntan Indonesia, 2000, *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan*, Jakarta: Salemba Empat.
- Ikatan Akuntan Indonesia, 2014, *Standar Akuntansi Keuangan Edisi Revisi 1 Januari 2015 : Pernyataan Standar Akuntansi*

*Keuangan 15 mengenai Investasi Pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama*, Jakarta.

Irpan, 2010, Analisis Pengaruh Skema Bonus Direksi, Jenis Usaha, Profitabilitas Perusahaan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Earning Management: Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur dan Keuangan yang Listing Di BEI pada Tahun 2008-2010, Jakarta: UIN Syarif Hidayatullah.

Judisseno, K, Rimsky. 2005. *Pajak dan Strategi Bisnis: Suatu Tinjauan tentang Kepastian Hukum dan Penerapan Akuntansi di Indonesia*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.

Kiswanto, N., dan Anna, P, 2014, Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2010-2013, Yogyakarta : Universitas Atma Jaya.

Lo, W. Y. A., M.K.W. Raymond, and M. Firth, 2010, Tax, Financial Reporting, and Tunneling Incentive for Income Shifting: An Empirical Analysis of the Transfer Pricing Behavior of Chinese-Listed Companies. *Journal of the American Taxation Association*. Vol. 32, No. 2: 1-26.

Marfuah., dan A.P.N. Azizah, 2014, Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive* dan *Exchange Rate* pada Keputusan *Transfer Pricing* Perusahaan, *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia*, Vol 18, No. 2.

Mutaminah, 2008, *Tunneling* atau *Value Added* dalam Strategi Merger dan Akuisisi di Indonesia, *Manajemen & Bisnis*, Vol. 7, No. 1.

Nurhayati, I.D., 2013, Evaluasi Atas Perlakuan Perpajakan Terhadap Transaksi *Transfer Pricing* pada Perusahaan Multinasional Di Indonesia, *Jurnal Manajemen dan Akuntansi*, Vol. 2. No. 1.

*Peraturan Pemerintah No. 81 Tahun 2007* tentang Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka.

Peraturan Dirjen Pajak Nomor 32 Tahun 2011 tentang Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi antara Wajib Pajak dengan Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa.

*Peraturan Pemerintah No. 77 Tahun 2013* tentang Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka.

*Peraturan Pemerintah No. 55 Tahun 2015* tentang Perubahan Atas Peraturan Pemerintah Nomor 77 Tahun 2013 Tentang Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka.

Prakosa, K. B., 2014, Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak Di Indonesia, *Makalah disampaikan dalam Simposium Nasional Akuntansi XVII*, Mataram.

Pujiningsih, A.I., 2011, Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, Praktik Corporate Governance dan Komposisi Bonus Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2007-2009). *Skripsi*. Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro.

Purwanti, L., 2010, Kecakapan Manajerial, Skema Bonus, Manajemen Laba dan Kinerja Perusahaan, *Jurnal Aplikasi Manajemen*, Vol. 8, No. 2, hal 430-436.

Santoso, I., 2004, *Advance Pricing Agreement* dan Problematika *Transfer Pricing* dari Prespektif Perpajakan Indonesia, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 6, No. 2.

Suandy, E., 2011, *Hukum Pajak*, Jakarta: Salemba Empat.

Suandy, E., 2011, *Perencanaan Pajak*, Jakarta: Salemba Empat.

Sujarweni, Wiratna. 2014. *Metodologi Penelitian: Lengkap, Praktis dan Mudah Dipahami*. Yogyakarta: PT Pustaka Baru.

Suryatiningsih, N., dan S.V. Siregar, 2008, Pengaruh Skema Bonus Direksi terhadap Aktivitas Manajemen Laba: Studi Empiris Pada BUMN Periode Tahun 2003-2006. *Makalah disampaikan Simposium Nasional Akuntansi XI, Pontianak*.

Suwardjono. 2010. *Teori Akuntansi: Pengungkapan dan Sarana Interpretatif*. Edisi ketiga. BPFE, Yogyakarta.

*Undang-Undang No. 36 Tahun 2008* tentang Perubahan Keempat atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 Tentang Pajak Penghasilan.

*Undang-Undang No. 28 Tahun 2007* tentang Perubahan Ketiga atas Undang-Undang Nomor 6 Tahun 1983 Tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan.

Wafiroh, N, L., 2015. Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan *Transfer Pricing* Perusahaan Manufaktur yang Listing di BEI periode 2011-2013. *Jurnal*. Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim.

[www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)

[www.sahamok.com/](http://www.sahamok.com/)

Yani, Ahmad. 2001. *Motivasi Pajak Dalam Transfer Pricing*. Bulletin Business News. No 6651.

Yuniasih, NW., N.K. Rasmini, dan M.G. Wirakusuma, 2012, Pengaruh Pajak dan *Tunneling Incentive* pada Keputusan *Transfer Pricing* Perusahaan Manufaktur yang Listing di Bursa Efek Indonesia, *Makalah disampaikan dalam Simposium Nasional Akuntansi XV*, Banjarmasin.